



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DEL 2017

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>1,678,867,127</b>
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>	<b>9,894,837</b>
1.1.1	Efectivo	63,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	9,831,337
<b>1.2</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>84,766,443</b>
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	82,703,182
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería	2,052,506
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	10,755
<b>1.3</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>337,288,413</b>
1.3.1	Inversiones - Sector Público	
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	321,963,928
1.3.3	Inversiones - Empresas	15,127,200
1.3.9	Otras Inversiones	197,285
<b>1.4</b>	<b>GARANTIA DE RENTABILIDAD</b>	<b>1,004,060,787</b>
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,004,060,787
<b>1.5</b>	<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>85,129,151</b>
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	33,941,960
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	13,851,260
1.5.6	Otros Activos Fijos	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(39,025,118)
<b>1.6</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>157,727,496</b>
1.6.1	Pagos Anticipados	138,910,138
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	2,701,873
1.6.3	Gastos Diferidos	11,780,022
1.6.4	Bienes Diversos	4,335,463
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>1,678,867,127</u></b>
<b>6</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (DEBE)</b>	<b>101,265,558,911</b>
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	101,265,558,911

*[Handwritten signatures and initials]*



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DEL 2017

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>142,459,483</b>
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	172,338
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	2,340,007
2.1.4	Cuentas por Pagar - Empresas Relacionadas	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	2,515,730
2.1.7	Acreedores Diversos	7,679,884
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	129,751,524
<b>2.2</b>	<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	
2.2.1	Documentos por Pagar-Empresas Relacionadas	
2.2.2	Financiamientos Obtenidos	
2.2.3	Otros Documentos por Pagar-Largo Plazo	
2.2.4	Provisiones	
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>142,459,483</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>1,536,407,644</b>
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL EN CIRCULACION</b>	<b>673,474,000</b>
3.1.1	Capital	673,474,000
3.1.2	(Acciones en Tesorería)	
<b>3.2</b>	<b>APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS</b>	
3.2.1	Primas sobre Acciones	
3.2.2	Aportes para Incrementos de Capital	
<b>3.3</b>	<b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>	<b>67,347,400</b>
3.3.1	Reservas Obligatorias	67,347,400
3.3.2	Reservas Voluntarias	
<b>3.4</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>608,463,681</b>
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	608,463,681
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DEL 2017

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		187,122,563
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	187,122,563	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)		
	TOTAL PATRIMONIO		1,536,407,644
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,678,867,127</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)		101,265,558,911
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	101,265,558,911	

  
Simón Lizardo Mézquita  
 Presidente del Consejo de Administración

  
Alfonso T. Montás  
 Gerente General

  
Grace Pérez  
 Gerente Financiero

  
Damaris Mejía  
 Enc. Contab. Administrativa





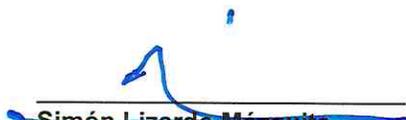
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 30 DE JUNIO DEL 2017

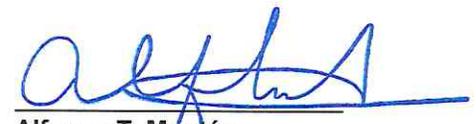
CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>71,318,832</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>61,639,994</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	27,634,916	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	33,998,269	
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales		
4.1.1.04	Intereses por retrasos	6,809	
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales		
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>9,598,303</b>
4.2.1	Ingresos Financieros	2,488,887	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	7,106,320	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	3,096	
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>80,535</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	80,535	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>71,318,832</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>41,652,597</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>33,903,846</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	11,855,261	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	14,853,822	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	7,194,763	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>7,250,591</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	2,083,462	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,521,982	
5.2.3	Gastos Diversos	2,645,147	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>498,160</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	485,241	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	12,919	
<b>5.5</b>	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		
5.5.1	Gastos Extraordinarios		

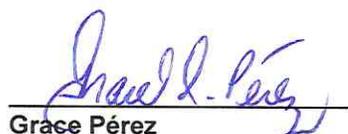
*ASMA*  
*DM*

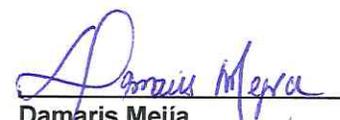
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 30 DE JUNIO DEL 2017

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	29,666,235
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	8,707,305
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	8,707,305
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>20,958,930</u>

  
**Simón Lizardo Mézquita**  
Presidente del Consejo de Administración

  
**Alfonso T. Montás**  
Gerente General

  
**Grace Pérez**  
Gerente Financiero

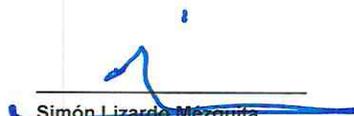
  
**Damaris Mejía**  
Enc. Contab. Administrativa

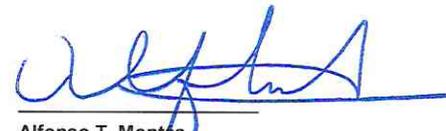


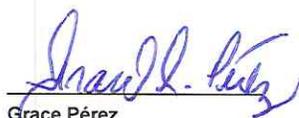


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 30 DE JUNIO DEL 2017

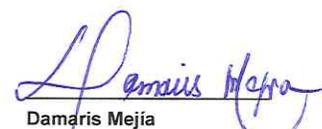
	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Período	673,474,000		67,347,400	237,463,306	371,000,375	1,349,285,081
Capitalización Resultados del Período Anterior				371,000,375	(371,000,375)	
Dividendos						
Aumento (Disminución) del Capital Social						
Variación en Aportes para Incrementos de Capital						
Incremento de la Reserva Legal						
Incremento en Otras Reservas						
Otros (Especificar)						
Resultados del Ejercicio					187,122,563	187,122,563
<b>Saldo al Final del Período</b>	<b>673,474,000</b>		<b>67,347,400</b>	<b>608,463,681</b>	<b>187,122,563</b>	<b>1,536,407,644</b>

  
Simón Lizardo Mézquita  
Presidente del Consejo de Administración

  
Alfonso T. Montás  
Gerente General

  
Grace Pérez  
Gerente Financiero



  
Damaris Mejía  
Enc. Contab. Administrativa



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 30 DE JUNIO DEL 2017**

DESCRIPCION	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	
Resultado neto del ejercicio	20,958,930
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	
Intereses devengados y no cobrados	7,628,454
Provisiones y provisiones	6,889,224
Depreciación del activo fijo	445,798
Amortización de gastos diferidos	293,432
<b>TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO</b>	<b>28,587,384</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	16,047,393
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(13,521,080)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(8,554,645)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	(405,796)
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	(1,482,485)
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	8,981,387
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	(1,482,485)
Incremento (Disminución) en otros pasivos	(1,482,485)
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>1,064,774</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
Compra activos fijos	(140,620)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(26,509,146)
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>(26,649,766)</b>
Flujo de efectivo originado en actividades de financiamiento:	
Aportes de capital	
Incrementos (disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	
Dividendos	
Incrementos de deudas a largo plazo	
Pago deudas a largo plazo	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	

- *Arma*  
  
*SM*

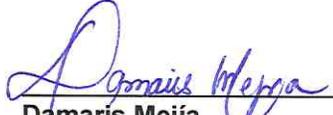
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 30 DE JUNIO DEL 2017

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	3,002,392
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	6,892,445
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	9,894,837

  
**Simón Lizardo Mézquita**  
Presidente del Consejo de Administración

  
**Alfonso T. Montás**  
Gerente General

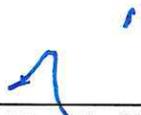
  
**Grace Pérez**  
Gerente Financiero

  
**Damaris Mejía**  
Ehc. Contab. Administrativa



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
PATRIMONIO NETO AL 30 DE JUNIO DEL 2017**

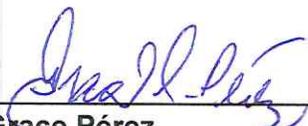
<b>Código</b>	<b>Rubro</b>	<b>RD\$</b>
1.000	Total Patrimonio Contable	1,536,407,644
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	-
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(55,975,684)
5.000	Patrimonio Neto	1,480,431,960
6.000	Capital Mínimo Exigido	226,090,575
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	1,254,341,385
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	450,100

  
\_\_\_\_\_  
**Simón Lizardo Mézquita**

Presidente del Consejo de Administración

  
\_\_\_\_\_  
**Alfonso T. Montás**

Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
**Grace Pérez**

Gerente Financiero

  
\_\_\_\_\_  
**Damaris Mejía**

Enc. Contab. Administrativa

